

Alfa Private Midas -
Fundo de Investimento
Multimercado - Crédito
Privado - Investidor
Profissional

CNPJ nº 08.900.498/0001-50
(Administrado pelo Banco Alfa de
Investimento S.A.)

**Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2021**



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone 55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administração do
Alfa Private Midas - Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado -
Investidor Profissional
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Alfa Private Midas - Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado - Investidor Profissional ("Fundo"), (Administrado pelo Banco Alfa de Investimento S.A.), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2021 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Custódia e valorização de ações

| Principal assunto de auditoria | Como nossa auditoria conduziu esse assunto |
|---|---|
| <p>Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possuía 96,63% de seu patrimônio líquido em investimentos em ações, mensuradas ao valor justo com base em cotação de fechamento divulgada pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, órgão responsável também pelo registro e custódia dessas ações. Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o patrimônio líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações contábeis como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.</p> | <p>Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none">– Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelo custodiante;– Recalculamos a valorização das ações com base em preços disponíveis obtidos junto a fontes de mercado independentes; e– Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo. |

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos das ações, no tocante à existência e mensuração, assim como suas divulgações, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria sem modificação de opinião em 10 de março de 2021.

Responsabilidade da administração do Fundo pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da CVM e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução nº 555/14 da CVM, pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 16 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6



Carlos Massao Takauthi
Contador CRC 1SP206103/O-4

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 31 de dezembro de 2021

Nome do Fundo: Alfa Private Midas - Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado - Investidor Profissional CNPJ: 08.900.498/0001-50

Administrador: Banco Alfa de Investimento S.A. CNPJ: 60.770.336/0001-65

| Aplicações - Especificações | Espécie / Forma | Quantidade | Cotação por lote de mil ou preço unitário - R\$ | Custo Total R\$ mil | Mercado / Realização R\$ mil | % sobre o patrimônio líquido |
|--|--------------------|------------|---|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Disponibilidades | | | | | 3 | 0,01 |
| Banco conta movimento | | | | | 3 | 0,01 |
| Aplicações Interfinanceiras de liquidez | | | | 441 | 441 | 1,75 |
| Letras do Tesouro Nacional | | 608 | | 441 | 441 | 1,75 |
| Títulos públicos | | | | 290 | 290 | 1,15 |
| Letras Financeiras do Tesouro | | 26 | | 290 | 290 | 1,15 |
| Ações | | | | 30.984 | 24.349 | 96,63 |
| PetroRio S.A. | ON | 213.750 | 20,67 | 3.775 | 4.418 | 17,53 |
| Banco do Brasil S.A. | ON | 84.150 | 28,85 | 3.265 | 2.428 | 9,63 |
| Petróleo Brasileiro S.A. | PN | 74.000 | 28,45 | 2.097 | 2.105 | 8,35 |
| Companhia de Locação das Américas S.A. | ON | 79.000 | 23,51 | 1.952 | 1.857 | 7,37 |
| Cia. Saneamento do Paraná - SANEPAR | UNT | 76.950 | 19,17 | 2.001 | 1.475 | 5,85 |
| Taurus Armas S.A. | PN | 52.400 | 24,66 | 978 | 1.292 | 5,13 |
| CVC Brasil Op. E Agência de Viagens S.A. | ON | 91.174 | 13,42 | 1.754 | 1.223 | 4,85 |
| Simpar S.A. | ON | 95.000 | 11,68 | 1.317 | 1.110 | 4,40 |
| Itausa Investimento Itaú S.A. | PN | 115.334 | 8,93 | 1.288 | 1.030 | 4,09 |
| CSU Cardsystem S.A. | ON | 77.250 | 13,06 | 1.166 | 1.009 | 4,01 |
| Itaú Unibanco Holding S.A. | PN | 46.283 | 20,95 | 1.464 | 970 | 3,85 |
| Movida Participações S.A. | ON | 56.250 | 15,78 | 1.125 | 888 | 3,52 |
| Light S.A. | ON | 75.000 | 11,75 | 1.823 | 881 | 3,50 |
| Eztec Empreend. e Participações S.A. | ON | 39.690 | 20,45 | 1.703 | 812 | 3,22 |
| Americanas.com S.A. Comercio Eletrônico | ON | 18.182 | 31,58 | 746 | 574 | 2,28 |
| Lojas Americanas S.A. | ON | 74.485 | 5,91 | 1.520 | 440 | 1,75 |
| BTG Pactual Participations. Ltd. | UNT | 20.000 | 21,00 | 484 | 420 | 1,67 |
| Aliansce Shopping Centers S.A. | ON | 18.750 | 21,66 | 547 | 406 | 1,61 |
| Gafisa S.A. | ON | 180.000 | 2,01 | 847 | 362 | 1,44 |
| XP Inc. Cayman | BDR | 2.100 | 160,49 | 200 | 337 | 1,34 |
| Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. | PN | 16.200 | 9,65 | 236 | 156 | 0,62 |
| Lojas Americanas S.A. | PN | 26.530 | 5,89 | 696 | 156 | 0,62 |
| Valores a receber | | | | | 130 | 0,52 |
| Juros sobre capital próprio | | | | | 130 | 0,52 |
| Total do ativo | | | | | 25.213 | 100,06 |
| Valores a pagar | | | | | 15 | 0,06 |
| Taxa de Gestão | | | | | 8 | 0,03 |
| Auditoria e Custódia | | | | | 5 | 0,02 |
| Juros sobre capital próprio | | | | | 2 | 0,01 |
| Patrimônio líquido | | | | | 25.198 | 100,00 |
| Total do passivo e Patrimônio líquido | | | | | 25.213 | 100,06 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações das Evoluções do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

| | | | |
|----------------|---|-------|--------------------|
| Nome do Fundo: | Alfa Private Midas - Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado - Investidor Profissional | CNPJ: | 08.900.498/0001-50 |
| Administrador: | Banco Alfa de Investimento S.A. | CNPJ: | 60.770.336/0001-65 |

Valores em R\$ 1.000, exceto o valor unitário das cotas

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Patrimônio líquido no início do exercício | | |
| Representado por 108.633,628 cotas a R\$ 354,317299 cada | 38.491 | |
| Representado por 108.633,628 cotas a R\$ 395,909815 cada | | 43.009 |
| Cotas resgatadas por cisão no exercício | | |
| 27.158,407 cotas | (2.815) | |
| Varição no resgate de cotas por cisão no exercício | (6.617) | - |
| Patrimônio líquido antes do resultado | 29.059 | 43.009 |
| Resultado do exercício | | |
| Ações | (3.790) | (4.484) |
| Dividendos e juros sobre capital próprio | 1.376 | 560 |
| Resultado nas negociações | 1.469 | 758 |
| Valorização/desvalorização a preço de mercado | (6.635) | (5.802) |
| Cotas de fundos | - | 21 |
| Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento | - | 21 |
| Renda fixa e outros ativos financeiros | 87 | 95 |
| Apropriação de rendimentos | 87 | 98 |
| Valorização/desvalorização a preço de mercado | - | (3) |
| Demais receitas | - | 14 |
| Reversão de provisão para contingência | - | 14 |
| Demais despesas | (158) | (164) |
| Auditoria e custódia | (28) | (26) |
| Corretagens e taxas | (10) | (10) |
| Despesas diversas | (2) | (1) |
| Publicações e correspondências | (2) | (2) |
| Remuneração da administração | - | (118) |
| Serviços contratados pelo fundo | (105) | - |
| Taxa de fiscalização CVM | (11) | (7) |
| Total do resultado do exercício | (3.861) | (4.518) |
| Patrimônio líquido no final do exercício | | |
| Representado por 81.475,221 cotas a R\$ 309,276147 cada | 25.198 | |
| Representado por 108.633,628 cotas a R\$ 354,317299 cada | | 38.491 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

1 Contexto operacional

O Alfa Private Midas - Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado - Investidor Profissional (“Fundo”) iniciou suas atividades em 25 de julho de 2007, e foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a um grupo reservado de investidores profissionais, e tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicação em ativos financeiros e utilização de instrumentos derivativos. A política de investimento e de aplicação do Fundo envolve vários fatores de risco sem compromisso de concentração em nenhum fator em especial ou em fatores diferentes para as demais classificações de fundos. O Fundo pode utilizar derivativos como parte integrante de sua política de investimento.

Consequentemente, as cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital ou mesmo ao aporte de capital.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador, pelo Gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A gestão da carteira do Fundo é realizada pelo Banco Alfa de Investimento S.A.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizadas premissas e estimativas para a contabilização e determinação dos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos os resultados auferidos poderão vir a ser diferente dos estimados.

3 Principais práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

a. Reconhecimento de receitas e despesas

O Administrador adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

b. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente investido e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração, e por se tratar de operações de curto prazo, o custo atualizado está próximo ao valor de mercado.

c. Títulos públicos

Os títulos públicos e privados integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos (curva) até a data do balanço, e ajustados ao valor de mercado, em função da classificação dos títulos - nota explicativa nº 4.

d. Ações

As ações integrantes da carteira são registradas pelo custo médio de aquisição (custo) e são valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsas de valores.

e. Bonificações

As bonificações são registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades, sem modificações do valor dos investimentos, quando as ações correspondentes são consideradas “ex-direito” nas bolsas de valores.

f. Dividendos/juros sobre capital próprio

São reconhecidos em resultado quando as ações correspondentes são consideradas “ex-direito” nas bolsas de valores.

g. Corretagens – Ações

As despesas de corretagens em operações de compra de ações são consideradas parte integrante do custo de aquisição. Na venda são registradas como despesa, na conta de “Despesa com corretagens e taxas”.

4 Ativos Financeiros

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, os ativos financeiros são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

- (i) Títulos para negociação:** incluem os ativos financeiros adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos e avaliados diariamente pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado;
- (ii) Títulos mantidos até o vencimento:** incluem os ativos financeiros, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:
- que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM;
 - que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do fundo, a sua anuência à classificação de ativos financeiros integrantes da carteira do fundo; e

- que os fundos de investimento invistam em cotas de outro fundo de investimento, que classifique os ativos financeiros da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento. É necessário que sejam atendidas, pelos cotistas do fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

a. Composição da carteira

Os ativos financeiros integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

| Títulos para negociação | Custo atualizado | Valor de Mercado/ realização | de Ajuste a Valor de Mercado | Faixas de vencimento |
|---|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| Títulos de emissão do Tesouro Nacional: | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | 290 | 290 | - | Após 1 ano |
| Total dos títulos para negociação: | 290 | 290 | - | |

O Fundo mantém também em sua carteira ações de companhias abertas no valor de R\$ 24.349.

b. Valor de mercado

Os critérios utilizados para apuração do valor de mercado são os seguintes:

Títulos de renda fixa

Títulos públicos

Pós-fixados - As LFT's são atualizadas pelas cotações/taxas divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA.

5 Valorização/ desvalorização a preço de mercado

- **Ações:** A desvalorização de R\$ 6.635 apurada na data do balanço (desvalorização de R\$ 5.802 em 2020) refere-se ao diferencial entre o valor de custo (custo médio de aquisição atualizado a mercado na data do último balanço) e de mercado, gerando resultado não realizado registrado na conta "Valorização/desvalorização a preço de mercado".

- **Títulos de renda fixa:** A desvalorização de R\$ 3 em 2020 apurada na data do balanço é representada pelo diferencial entre o valor da curva e de mercado, gerando resultado não realizado no exercício registrado na conta “Valorização/desvalorização a preço de mercado”.

Para os títulos negociados no exercício, os diferentes a mercado compõem o resultado realizado e são apresentados nas contas “Resultado nas negociações” e “Apropriação de rendimentos”.

6 Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

7 Gerenciamento de riscos

c. Gerenciamento de riscos

O objetivo de controlar riscos de mercado é medir potenciais resultados desfavoráveis, em função de oscilações momentâneas dos preços dos ativos em carteira, para permitir ao Gestor do Fundo, maximizar a relação retorno/risco. O Banco Alfa de Investimento S.A. possui um departamento independente de Gestão de Recursos que avalia diariamente os riscos de mercado do Fundo. Esses parâmetros consistem no volume de exposição e *VaR* (Valor em Risco) - perda máxima esperada em um dia com nível de confiança de 95%. São utilizadas nestas avaliações, as metodologias reconhecidas pela comunidade financeira. A adequação das posições aos limites estabelecidos é monitorada, diariamente, e comunicada através de relatórios adequados aos vários níveis de administradores a que são destinadas.

d. Valor de mercado

A metodologia aplicada para mensuração do valor de mercado (valor provável de realização) dos títulos e valores mobiliários encontra-se em consonância com as prerrogativas da Autorregulação da ANBIMA.

e. Análise de sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2021, a análise de sensibilidade foi efetuada conforme abaixo:

| | |
|----------------------|------------|
| PL: | R\$ 25.198 |
| Value at Risk – VaR: | R\$ 668 |
| VaR/PL: | 2,65 % |

Determinações no Ofício Circular nº 1/2019/CVM/SIN/SNC

A mensuração dos riscos de mercado tem por objetivo a avaliação das perdas possíveis com as variações de preços e taxas no mercado financeiro.

O método Value-at-Risk -Var (Valor em Risco) representa a perda máxima esperada para 1 dia com 95% de confiança. Este método assume que os retornos dos ativos são relacionados linearmente com os retornos dos fatores de risco e que os fatores de risco são distribuídos normalmente.

Estas aproximações podem subestimar as perdas decorrentes do aumento futuro da volatilidade dos ativos e, portanto, pode haver perdas superiores ao estimado conforme oscilações de mercado.

8 Emissão, resgate e amortização de cotas

Emissão

Na emissão de cotas do Fundo, o valor da aplicação é convertido pelo valor da cota de fechamento do próprio dia do pedido de aplicação, mediante a efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao Administrador, em sua sede ou dependências.

Não houve emissão de novas cotas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

Resgate

O resgate das cotas somente ocorre no encerramento do Fundo, a conversão dá-se pela cota em vigor no dia do encerramento do Fundo. O pagamento do resgate deve ser efetuado em cheque, crédito em conta corrente ou conta investimento ou ordem de pagamento no próprio dia da conversão das cotas.

Amortização

O Fundo pode realizar amortização de suas cotas, a qualquer tempo, mediante deliberação e aprovação de assembleia de cotistas, desde que seja respeitado o período mínimo de 1 (um) ano entre eventuais amortizações. O Administrador deve comunicar previamente aos cotistas, a decisão de amortizar as cotas do Fundo.

Não houve amortização nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

9 Remuneração do Administrador

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento de ativos financeiros, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o Fundo paga a taxa de 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento) ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido do Fundo e paga mensalmente, por períodos vencidos.

O Fundo paga despesas com custódia e liquidação de operações com títulos e valores mobiliários, ativos financeiros e modalidades operacionais no valor de 0,035% (trinta e cinco milésimos por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 105 (R\$ 118 em 2020), registrada nas contas “Remuneração da administração” e “Serviços contratados pelo fundo”.

A taxa de administração não compreende a taxa de administração dos fundos nos quais porventura invista.

O Fundo não possui taxa de *performance*, taxa de ingresso e taxa de saída.

10 Custódia

Os títulos públicos, incluindo aqueles utilizados como lastro para as operações compromissadas estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil, e as ações estão custodiadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

11 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

a) Operações de Renda Variável e Futuros com Partes Relacionadas - Corretoras

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o total de despesa com corretagem em operações no mercado à vista através da Alfa CCVM S.A., parte relacionada com o Administrador do Fundo foi de R\$ 1.

b) Despesas com parte relacionada

| Despesa | Saldo | Instituição | Relacionamento |
|----------------|-------|---------------------------------|----------------|
| Taxa de Gestão | 105 | Banco Alfa de Investimento S.A. | Gestor |

12 Legislação tributária

Imposto de renda

Os rendimentos auferidos serão tributados pelas regras abaixo:

Seguindo a expectativa do Administrador e do Gestor de manter a carteira do Fundo com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, calculado conforme metodologia regulamentada pela Receita Federal do Brasil, os rendimentos auferidos estarão sujeitos ao imposto de renda retido na fonte às seguintes alíquotas, de acordo com o prazo de aplicação contado entre a data de aplicação e a data da amortização:

- i. 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- ii. 20% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- iii. 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
- iv. 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

Conforme legislação em vigor, as eventuais perdas apuradas na amortização das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em amortizações ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor no mesmo administrador, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

A regra tributária acima descrita não se aplica aos cotistas sujeitos a regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

IOF (Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007)

O art. 32 do Decreto nº 6.306/07 determina a incidência do IOF, à alíquota de 1% ao dia sobre o valor da amortização, limitado ao percentual de rendimento da operação, em função do prazo de aplicação. Esse limite percentual decresce à medida que aumenta o número de dias decorridos entre a aplicação e a amortização de cotas, conforme a tabela anexa ao Decreto nº 6.306/07. Para as amortizações efetuadas a partir do trigésimo dia da data de aplicação, não haverá cobrança de IOF.

13 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

14 Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

15 Rentabilidade

As rentabilidades nos últimos exercícios foram as seguintes:

| Data | Rentabilidade (%) | Índice de mercado | |
|---|----------------------|-------------------------------------|----------------|
| | | Patrimônio líquido médio R\$ mil | CDI % a.a. (a) |
| Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 | (12,71) | 30.196 | 4,40 |
| Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | (10,51) | 33.808 | 2,77 |

- (a) O Fundo não possui índice de mercado - *benchmark*. Apenas para fins comparativos o Fundo utiliza o CDI - Certificado de Depósito Interfinanceiro, calculado e divulgado pela B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão.

16 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade

| Data | Valor da cota | Patrimônio líquido médio | Rentabilidade % | | | |
|------------|---------------|--------------------------|-----------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | | | Fundo | | Índice de mercado (a) | |
| | | | Mensal | Acumulada | Mensal | Acumulada |
| 31/12/2020 | 354,317299 | | | | | |
| 31/01/2021 | 329,774139 | 37.241 | (6,93) | (6,93) | 0,15 | 0,15 |
| 28/02/2021 | 310,249793 | 36.574 | (5,92) | (12,44) | 0,13 | 0,28 |
| 31/03/2021 | 331,338829 | 34.751 | 6,80 | (6,49) | 0,20 | 0,48 |
| 30/04/2021 | 344,419002 | 34.654 | 3,95 | (2,79) | 0,21 | 0,69 |
| 31/05/2021 | 358,079257 | 28.403 | 3,97 | 1,06 | 0,27 | 0,96 |
| 30/06/2021 | 366,220717 | 30.364 | 2,27 | 3,36 | 0,30 | 1,27 |
| 31/07/2021 | 343,657923 | 29.271 | (6,16) | (3,01) | 0,36 | 1,63 |
| 31/08/2021 | 336,000393 | 27.418 | (2,23) | (5,17) | 0,42 | 2,06 |
| 30/09/2021 | 332,945809 | 26.879 | (0,91) | (6,03) | 0,44 | 2,51 |
| 31/10/2021 | 300,724155 | 27.131 | (9,68) | (15,13) | 0,48 | 3,00 |
| 30/11/2021 | 304,889701 | 25.419 | 1,39 | (13,95) | 0,59 | 3,60 |
| 31/12/2021 | 309,276147 | 25.515 | 1,44 | (12,71) | 0,76 | 4,40 |

- (b) O Fundo não possui índice de mercado - *benchmark*. Apenas para fins comparativos o Fundo utiliza o CDI - Certificado de Depósito Interfinanceiro, calculado e divulgado pela B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos.

17 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

18 Contrato de prestação de serviços

O Administrador contratou o Banco Bradesco S.A., para prestar serviços de controladoria e custódia, relativos a este Fundo, de acordo com as normas Legais e Regulamentares.

19 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, informamos que o Administrador, no exercício, não contratou serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes Ltda., relacionados a este fundo de investimento por ele administrado, que não os serviços de auditoria externa, em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa referentes a este fundo. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

20 Alterações estatutárias

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de abril de 2021 deliberou a aprovação de contas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e a alteração do item 13.4, do Capítulo XIII – “Dos Prestadores de Serviços”, que passará a vigorar com a seguinte redação: “13.4 A prestação de serviços de auditoria externa do Fundo é exercida pela KPMG Auditores Independentes, inscrita no CNPJ/ME nº 57.755.217/0001-29”.

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 6 de abril de 2021 deliberou a partir do fechamento de 26 de abril de 2021 a cisão parcial do Patrimônio Líquido deste Fundo para o Libra II - Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado – Investimento no Exterior – Investidor Profissional, conforme abaixo:

| | | |
|---------------------------------------|---------|------------|
| Patrimônio Líquido Cindido | R\$ mil | 9.432 |
| Quantidade de Cotas do Fundo Cindido | | 27.158,407 |
| Valor da Cota do Fundo Cindido | R\$ | 347,283895 |
| Quantidade de Cotas do Fundo Cindendo | | 94.316,773 |
| Valor da Cota do Fundo Cindendo | R\$ | 100,000000 |

A Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 27 de julho de 2020 deliberou, a partir do mesmo dia, a inclusão do item 6.10 no Capítulo VI - “Das Cotas”.

21 Outras informações

Devido os impactos locais e globais em função do COVID - 19 (Coronavírus), intensificados a partir de março de 2020, tem havido variação significativa na cotação dos diversos ativos financeiros negociados em mercados financeiros e bolsas de valores diversos, no Brasil e no exterior. Considerando-se esses aspectos, os ativos financeiros do Fundo e, conseqüentemente, sua cota podem apresentar variações significativas em relação aos valores apresentados. Tais variações podem ser temporárias, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados, ou mesmo, que sejam intensificadas.

* * *

Ricardo Ignácio Rocha
CRC 1 SP 213357/O-6-T-PR
Contador

Adilson Augusto Martins Júnior
Diretor